

Sumar piata

Indicele BET a crescut in sedinta de ieri (BET -0.34%, BET-FI +1.59%). Volumele zilnice au fost de 8.07 mEUR, sub media ultimelor 12 luni de 14.77 mEUR, cu zero tranzactii pe piata DEAL. SNP (+1.28%, 2.19 mEUR), TLV (-0.18%, 0.96 mEUR) si H2O (stabil, 0.68 mEUR) au fost cele mai tranzactionate.

Stiri companii

Aquila <AQ>

Profit net atribuibil in crestere cu 3.1% an/an in 2Q '24

In al doilea trimestru din 2024, distribuitorul FMCG a inregistrat venituri de 697.9 mRON, in crestere cu 25% an/an si cu 12% trim/trim, veniturile pe segmentul de Distributie crescand cu 26% an/an si cu 12.6% trim/trim la 658.3 mRON. Costul bunurilor vandute a fost cu 27% mai mare fata de nivelul din 2Q '23, atinand 524.1 mRON (+13% trim/trim). EBITDA a fost de 37.7 mRON, in crestere cu 28% an/an, inasa cu 5% mai mic fata de trimestrul anterior. Aquila a inregistrat un rezultat financiar negativ de 1.7 mRON, fata de un rezultat financiar pozitiv de 2.9 mRON in 2Q '23. Profitul net atribuibil a fost de 15.7 mRON, in crestere cu 3.1% an/an, inasa cu 20% sub rezultatul net din 1Q '24.

Conpet <COTE>

Profit net in crestere cu 11% an/an in 2Q '24

In 2Q '24 Conpet a inregistrat venituri de 133 mRON, in crestere cu 17% an/an si cu 0.6% sub nivelul din 1Q '24, in mare parte datorita unor tarife mai mari pe Subsistemul de Transport tara incepand cu 01 ianuarie 2024. Cheltuielile operationale s-au majorat cu 19% an/an la 136.2mRON (-4.5% trim/trim), in mare parte din cauza cresterii cheltuielilor cu personalul (+27% an/an) si a cheltuielilor privind prestatiile externe (+12% an/an), pe cand nivelul altor cheltuieli a crescut cu 27% an/an. Profitul operational s-a majorat cu 7.7% an/an la 12.4 mRON, pe cand rezultatul financiar pozitiv a crescut cu 8.6% an/an la 1.9 mRON. Astfel, profitul net a crescut cu 11% an/an la 12.7 mRON, fiind inasa cu 1.8% mai mic fata de rezultatul net din 1Q '24.

Fondul Proprietatea <FP>

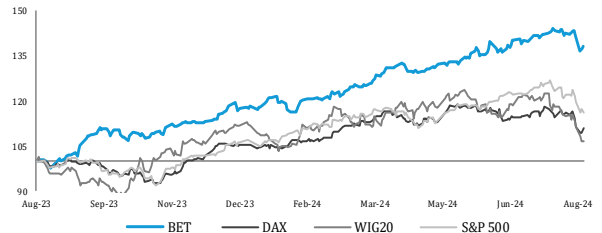
Convoaca AGOA si AGEA pe 27 septembrie pentru a aproba prelungirea cu un an (incepand cu 01 aprilie 2025) a mandatului Franklin Templeton in calitate de administrator unic si administrator de fond de investitii alternative, aceasta decizie urmand sa intre in vigoare doar in masura in care un nou administrator nu va fi numit pana la acea data

De asemenea, in cadrul AGOA va fi supusa aprobarii actionarilor si numirea Deutsche Numis in calitate de consultant de selectie in legatura cu procesul de selectie a administratorului. Un alt punct de pe ordinea de zi se refera la aprobarea numirii unui nou administrator unic al Fondului pentru un mandat de doi ani incepand cu 01 aprilie 2025, sub rezerva ca punctul referitor la prelungirea mandatului Franklin Templeton sa nu fie aprobat, ducand totodata la revocarea hotararilor privind numirea consultantului de selectie si a altor hotarari referitoare la procesul de selectie.

Calendar	Referinta	Sursa	Ora	Data
COTE - teleconferinta rezultate	2Q '24	BVB		14 aug.
AQ - teleconferinta rezultate	2Q '24	BVB	11:00	14 aug.
H2O - teleconferinta rezultate	2Q '24	BVB		14 aug.
DIGI- Rezultate financiare	2Q '24	BVB		14 aug.
DIGI - teleconferinta rezultate	2Q '24	BVB	16:00	14 aug.
EVER- Rezultate financiare	2Q '24	BVB		14 aug.
INFINITY- Rezultate financiare	2Q '24	BVB		14 aug.
INFINITY - teleconferinta rezultate	2Q '24	BVB		14 aug.

Sursa: BVB, BNR, INS, MF

BET vs. indici



Sursa: EquityRT, STOXX

Statistici Piata		Valoare	zi/zi	YTD
Capitalizare bursiera	mdEUR	49.2	1.23%	13.17%
Lichiditate zilnica	mEUR	5.3	-33.74%	-23.75%

Indici		Valoare	zi/zi	YTD
BET	top 20 RO	17,998.6	1.01%	17.09%
BET-XT	top 30 RO	1,537.0	0.99%	16.11%
BET-TR	Romania	39,641.9	1.01%	24.88%
WIG20	Polonia	2,335.7	3.4%	-0.3%
S&P 500	SUA	5,344.4	0.0%	12.0%
DAX	Germania	17,726.5	0.0%	5.8%
SSEC	China	2,858.2	-0.1%	-3.9%

TOP 5 (+) BET-XT	zi/zi	TOP 5 (-) BET-XT	zi/zi
TGN	3.56%	ONE	-4.15%
TEL	2.68%	FP	-1.00%
IMP	2.61%	INFINITY	-0.98%
EL	2.05%	BRK	-0.78%
BRD	1.71%	BNET	-0.78%

Sursa: EquityRT, BVB

Marfuri		Valoare	zi/zi	an/an
Petrol WTI COMEX	USD/bbl	80.1	4.2%	-3.6%
Aur COMEX	USD/uncie	2,475.6	1.9%	29.3%
Cupru COMEX	USD/livra	4.07	1.9%	7.6%

Valute		Valoare	zi/zi	an/an
EUR/RON		4.9765	-0.01%	0.6%

Piata Monetara		Valoare	an/an
Dobanda referinta		1.25%	-125pb
ROBOR 3M		5.59%	-81pb
Titluri de stat 10Y		6.63%	-19pb

Indicatori Macro		Nivel	Referinta
PIB (an/an)		3.00%	4Q '23
IPC (an/an)		7.23%	februarie '24
Rata somajului		5.40%	mai '24

Sursa: INSEE, EUROSTAT, BNR, BVB, MF, ZF, profit.ro, AGERPRES, EquityRT

Alte puncte de pe ordinea de zi:

- numirea pentru o perioada de trei ani a doi membri ai Comitetului Rezentantilor, ca urmare a expirarii mandatului dlui. Nicholas Paris si a demisiei dlui. Martin Bernstein;
- aprobarea bugetului revizuit pentru FY '24;
- aprobarea unor modificari aduse actului constitutiv al Fondului;
- numirea EY in calitate de auditor financiar al Fondului pentru perioada 01 septembrie 2025 - 31 august 2026.

Transelectrica <TEL>

Actionarii au aprobat participarea Transelectrica, alaturi de operatorii de transport si de sistem din Ungaria, Georgia si Azerbaidjan, la capitalul social al unei companii joint venture, aceasta urmand sa implementeze proiectul Green Energy Corridor

Actionarii au aprobat si Planul de Dezvoltare a Retelei Electrice de Transport perioada 2024 - 2033.

Conpet <COTE>

Convoaca AGOA pe 18 septembrie (data ref.: 06 septembrie) pentru prezentarea raportului semestrial al Consiliului de Administratie si situatiile financiare pentru 1H '24.

Bursa de Valori Bucuresti <BVV>

A rascumparat un numar de 3.4 mii actiuni in valoare de 215.5 miiRON intre 05 si 09 august la un pret mediu de 63.00 RON/actiune, ramanand de rascumparat 40.4 mii actiuni.

Evergent Investments <EVER>

A rascumparat un numar de 608.0 mii de actiuni in valoare de 864.7 miiRON intre 05 si 09 august la un pret mediu de 1.4223 RON/actiune, ramanand de rascumparat 7.17 mil. actiuni.

Transilvania Investments <TRANSI>

A rascumparat un numar de 1.08 mil. de actiuni in valoare de 378.4 miiRON intre 05 si 09 august la un pret mediu de 0.3520 RON/actiune, ramanand de rascumparat 15.69 mil. actiuni.

Macroeconomie

Nu au fost identificate fluxuri de stiri macro importante astazi.

Anexa – cifre cheie constituenți BET & SIFuri

Simbol	Pret inchidere (RON)	Δ zi/zi	Δ an/an	Profit net LTM* (mRON)	EPS LTM (RON)	P/E LTM (x)	Dividend brut pe actiune (RON)	Randament dividend	Ex-date	Data platii	Status
AQ	1.335	+0.8%	+49.7%	90.0	0.07	17.8	0.071	5.9%	20 mai 2024	06 iun. 2024	platit
BRD	20.85	+1.7%	+44.0%	1,576.0	2.26	9.2	1.17	5.6%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
BVB	64.0	+0.8%	+23.6%	29.6	3.68	17.4	1.56	2.4%	19 aug. 2024	29 aug. 2024	aprobat
COTE	85.0	-0.2%	+13.9%	56.5	6.52	13.0	6.79	7.4%	28 mai 2024	17 iun. 2024	platit
DIGI	61.0	+1.7%	+74.8%	477.5	4.78	12.8	1.25	1.9%	03 iul. 2024	22 iul. 2024	platit
EL	15.90	+2.1%	+81.7%	943.0	2.72	5.8	0.12	0.8%	30 mai 2024	22 iul. 2024	platit
FP	0.3980	-1.0%	-79.4%	(898.4)	(0.15)		0.06	11.6%	16 mai 2024	07 iun. 2024	platit
H2O	123.0	+0.9%	+12.3%	5,955.1	13.24	9.3	13.99	10.2%	07 iun. 2024	28 iun. 2024	platit
M	5.60	+1.4%	+16.7%	10.9	0.02	274.2					
ONE	0.600	-4.2%	-15.6%	415.0	0.08	7.2	0.010	1.5%	27 iun. 2024	15 iul. 2024	platit
SFG	39.60	+1.0%	+93.2%	86.3	2.22	17.8	1.05	3.1%	16 mai 2024	06 iun. 2024	platit
SNG	5.84	+1.4%	+46.2%	3,087.4	0.80	7.3	0.143	2.4%	04 iul. 2024	26 iul. 2024	platit
SNN	46.90	+1.4%	+3.8%	2,303.3	7.64	6.1	3.72	7.6%	30 mai 2024	21 iun. 2024	platit
SNP	0.7590	+0.7%	+42.4%	5,714.1	0.09	8.3	0.0413	5.8%	14 mai 2024	05 iun. 2024	platit
							0.0300	3.9%	09 aug. 2024	03 sept. 2024	aprobat
TEL	46.0	+2.7%	+70.4%	236.7	3.23	14.2	0.28	1.0%	06 mai 2024	27 iun. 2024	platit
TGN	23.30	+3.6%	+29.4%	315.0	1.67	13.9	0.35	1.5%	27 iun. 2024	18 iul. 2024	platit
TLV	27.50	+0.7%	+55.0%	3,137.1	3.42	8.0	1.25	4.3%	11 iun. 2024	26 iun. 2024	platit
TRP	0.494	+0.9%	-1.2%	(4.5)	(0.00)						
TTS	24.20	+1.0%	+33.3%	229.6	3.83	6.3	1.14	4.7%	24 mai 2024	17 iun. 2024	platit
WINE	15.34	+0.9%	+30.7%	58.6	1.46	10.5	0.65	4.1%	26 iul. 2024	16 aug. 2024	aprobat
LION	2.72	0.0%	+13.3%	396.5	0.78	3.5					
EVER	1.430	+0.4%	+21.2%	173.2	0.18	7.9	0.090	6.6%	21 mai 2024	12 iun. 2024	platit
TRANSI	0.356	+0.3%	+25.4%	229.8	0.11	3.4	0.015	4.0%	28 iun. 2024	22 iul. 2024	platit
SIF4	1.610	-0.3%	+16.7%	199.6	0.25	6.3					
INFINITY	2.020	-1.0%	+18.1%	92.7	0.19	10.9					

Sursa: EquityRT, BTCP Research

* LTM - ultimele patru trimestre;

** DIGI - profitul net atribuit acționarilor companiei calculat la cursul de schimb valutar mediu.

Limitarea raspunderii

Acest raport este publicat in Romania de catre BT Capital Partners, o societate de servicii de investitii financiare ale carei activitati sunt reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).

Prezentul raport emis de BT Capital Partners sale are un caracter pur informativ si nu este conceput/prevazut in scopul utilizarii ca instrument auxiliar in procesul de luare a deciziilor de investitii si nici in scopul utilizarii acestuia in orice etapa a prestarii unor servicii sau activitati de investitii. Orice persoana care intelege sa foloseasca prezentul raport in procesul de luare a deciziilor de investitii, precum si utilizarea acestuia in orice etapa a prestarii unor servicii sau activitati de investitii, isi asuma in mod expres toate riscurile aferente, BT Capital Partners neavand nici o obligatie legala sau de orice alta natura fata de persoana in discutie ce ar deriva din publicarea acestui raport public. Cu alte cuvinte, prezentul raport publicat de BT Capital Partners nu trebuie interpretat ca: a) Oferta de vanzare/subscriere sau orice alt serviciu sau activitate de investitii cu privire la instrumente financiare mentionate in rapoarte; b) Instrument de reclama pentru instrumentele financiare mentionate in rapoarte.

Informatiile care stau la baza prezentului raport au fost obtinute din surse publice, considerate, in limita datelor disponibile publice, relevante si de incredere cum ar fi: Institute de Statistica, Banci Centrale, Agentii Financiare & Organizatii Interne si Internationale, etc. Lista de mai sus nu este exhaustiva, BT Capital Partners avand dreptul sa modifice in orice moment si fara un preaviz prealabil sursele publice utilizate. Atragem insa atentia cu privire la faptul ca acuratetea/corectitudinea acestor informatii din surse publice nu poate fi verificata, atestata si/sau contestata de institutia noastra.

Opiniile analitice exprimate in prezentul raport reflecta punctul de vedere al analistilor la momentul publicarii, rezultat prin rationament independent, cu metode analitice specifice. Opiniile exprimate in prezentul raport pot sa nu coincida cu pozitia tuturor societatilor din grupul Bancii Transilvania. Opiniile au fost exprimate cu buna-credinta, fara omisiuni intentionate si in conditii limitate de acces la informatii: a existat acces doar la datele si informatiile facute publice de catre organisme si organizatii nationale si internationale. Prezentul raport nu contine si/sau nu este fundamentat pe date care pot sa fie considerate informatii privilegiate in sensul legii aplicabile, BT Capital Partners respectand in totalitate cerintele legale privind gestiunea informatiei privilegiate si cele privind prevenirea abuzului de piata, precum si a celor legate de conflictul de interese.

Atragem atentia cu privire la faptul ca prezentul raport nu reprezinta servicii sau activitati de investitii in sensul pachetului legislativ european MIFID II/MIFIR, astfel incat subliniem ca persoanele care folosesc informatiile din prezentul raport nu beneficiaza de protectia oferita de cadrul de reglementare mentionat mai sus, fiind singurii raspunzatori pentru orice potential prejudiciu rezultat din utilizarea acestei informatii. Prezentul raport al BT Capital Partners ar putea fi nepotrivit pentru unii investitori (in functie de situatia financiara, orizontul si obiectivele investitionale). Subliniem ca prezentul raport nu reprezinta o recomandare individuala si/sau personalizata unei anumite persoane sau grup de persoane de orice natura. Acest raport nu a fost emis la solicitarea unei terte parti fata de BT Capital Partners si/sau in legatura cu realizarea uneia sau mai multor tranzactii cu instrumente financiare. Valoarea instrumentelor financiare la care se face referire in prezentul raport fluctueaza in timp, iar performanta trecuta nu constituie sub nicio forma un indicator pentru performanta viitoare. Totodata, subliniem faptul ca investitiile le sunt asociate factori de risc, care nu sunt totalmente explicitati in prezentul raport. Altfel spus, BT Capital Partners sau orice colaborator nu sunt responsabili pentru niciun fel de pierdere directa si/sau potentiala, rezultata din utilizarea elementelor publicate in acest raport.

Prezentul raport poate fi modificat oricand fara o notificare prealabila, BT Capital Partners rezervandu-si dreptul de a intrerupe publicarea fara aviz prealabil.

Remuneratia autorilor prezentului raport nu este in niciun fel influentata de opiniile exprimate in cadrul acestuia.

BT Capital Partners, angajatii sau colaboratorii sai sau ai grupului din care face parte pot avea expunere pe orice instrument financiar analizat in acest raport.

Reproducerea totala sau partiala a acestui raport este permisa doar prin mentionarea sursei.

Arhiva rapoartelor de analiza publice emise de BT Capital Partners poate fi consultata accesand <http://btcapitalpartners.ro/analize/>.

© 2018 SSIF BT Capital Partners

Data primei publicari: 13 august 2024, 11:20

Data primei diseminari: 13 august 2024, 10:25

Contact

Echipa de Research

research@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 842

BT Capital Partners - Sediul Central

Str. Constantin Brancusi 74-76

Cluj-Napoca, Romania

Sediul Regional Bucuresti

Soseaua Bucuresti Ploiesti nr. 43, etaj 4,

Sector 1, Bucuresti, Romania

Banca Transilvania Financial Group



BTCP Trading

Florin Cazan / Director Vanzari si Trading Retail

florin.cazan@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 052

M: +40 722 352 342

BTCP Equity Research

Irina Railean, CFA / Sef Departament Analiza

irina.railean@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 842

Vlad Podea, CFA / Analist Financiar Senior

vlad.podea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 025

Andrei Ciobotaru / Analist Financiar

andrei.ciobotaru@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 841

Adrian Hornea / Analist Financiar Junior

adrian.hornea@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 843

Octavian Duma / Analist Financiar Junior

octavian.duma@btcapitalpartners.ro

T: +40 374 778 015

BT Macro Research

Ioan Nistor, PhD / Director Analiza Macroeconomica

ioan.nistor@btrl.ro